

# CENTRAL INVESTORINFORMATION

## VALUTASWAP

---

### FORMÅL

Dette dokument indeholder central investorinformation om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, omkostninger, risici og mulige afkast samt at gøre det lettere for dig at sammenligne produktet med andre produkter.

### PRODUKT

Materialet er produceret af Saxo Bank A/S. Kontakt os på 3977 4000 for at få flere oplysninger. Saxo Bank A/S er under tilsyn af Finanstilsynet. Denne centrale investorinformation blev offentliggjort den 19. november 2018.

### ADVARSEL

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og som kan være vanskeligt at forstå.

### HVAD ER DETTE PRODUKT?

#### TYPE

En valutaswap er et samtidigt køb og salg, eller omvendt, af én valuta mod en anden valuta med to forskellige valørdage; to parter aftaler at udveksle betalinger i to valutaer på en bestemt dag og aftaler samtidig at tilbageføre de samme betalinger igen en bestemt dag i fremtiden. En valutaswap medfører reelt ingen, eller kun en meget lille, eksponering mod udsving i den gældende spotpris. Besøg [home.saxo](http://home.saxo) for at få yderligere oplysning om de underliggende valutakryds, vi tilbyder.

### ANVENDELSEOMRÅDE

En valutaswap anvendes normalt til at afdække eksponering mod valutarisiko eller til at ændre valørdatoen på en åben valutaspot- eller valutaterminsposition. Dette produkt anvendes med henblik på spekulation eller afdækning og handles sædvanligvis på margin. Ved margin forstås brug af et mindre beløb til at opnå større eksponering. Bemærk, at marginhandel kræver ekstra forsigtighed, for selv om man kan opnå store gevinster, hvis kursen bevæger sig i gunstig retning, løber man også en risiko for omfattende tab, hvis kursen bevæger sig i ugunstig retning.

### TILSIGTEDE DETAILINVESTORER

Handel med dette produkt er ikke egnet for alle. Produktet anvendes normalt af personer, der generelt ønsker at opnå kortsigtet eksponering mod finansielle instrumenter/markeder, og som 1) handler for penge, de har råd til at miste 2) har en diversificeret investerings- og opsparingsportefølje 3) har en høj risikotolerance og 4) forstår konsekvenserne af og risiciene ved marginhandel.

### LØBETID

En valutaswap er et "execution-only"-produkt og har derfor generelt ikke nogen anbefalet holdeperiode. En valutaswap kan handles fra spot ("T+2") til 12 måneder. En valutaswap bogføres som to separate positioner: som en kombination af enten en spot- eller en terminsposition eller som to terminspositioner. Valutaterminskontrakter afvikles ikke. Når valørdatoen for en åben valutaterminsposition svarer til den aktuelle spotvalørdato, behandles positionen i stedet som en normal rullende valutaspotposition. Fra dette tidspunkt rulles positioner, der holdes ved afslutningen af en handelsdag, frem til næste bankdag.

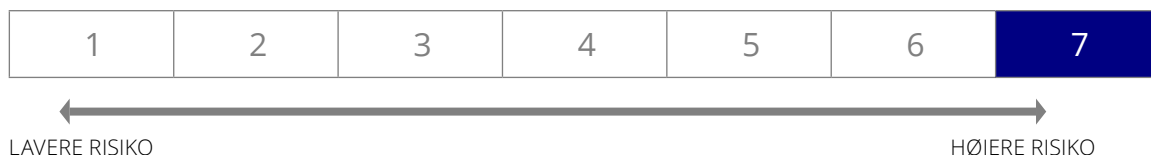
Specifikke oplysninger om de enkelte underliggende investeringsmuligheder findes [her](#).

# CENTRAL INVESTORINFORMATION

## VALUTASWAP

### HVILKE RISICI ER DER, OG HVOR STORT ET AFKAST KAN JEG FÅ?

#### RISIKOINDIKATOR



Risikoindikatoren viser risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter, herunder hvor sandsynligt det er, at du mister penge på din investering i produktet på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at foretage udbetaling til dig. Vi har klassificeret dette produkt som 7 ud af 7, som er den højeste risikoklassificering. Dette betyder, at de potentielle tab kan være meget store. Vær opmærksom på valutarisiko. Du kan modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, afhænger delvist af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko indgår ikke i ovenstående indikator. I visse tilfælde kan du blive afkrævet yderligere betaling til dækning af tab. Handelsrisici øges ved gearing – det samlede tab kan være væsentligt større end det investerede beløb. Værdien af investeringer kan vise betydelige udsving på tidspunkter med høj volatilitet eller usikkerhed på markederne eller i økonomien; sådanne udsving har endnu større betydning, hvis dine positioner er gearede, og kan også påvirke din position negativt. Som følge heraf kan marginkaldene ske hurtigt eller ofte. I tilfælde af misligholdelse søger Saxo straks at ophæve, annullere og afvikle eventuelle udestående positioner helt eller delvist. Du bør kun handle, hvis du anerkender og accepterer risiciene. Du bør overveje grundigt, om handel med gearede produkter er egnet for dig.

#### RESULTATSCENARIER

Der er forskellige typer handelsrisiko, herunder gearingsrisiko, som du bør være bevidst om, inden du begynder at handle. Oplysninger om faktorer, der påvirker resultatet for dette produkt, findes [her](#) - herunder, men ikke begrænset til:

- Gearingsrisiko
- Risiko for ubegrænset tab
- Marginrisiko
- Valutakursrisiko
- Markedsrisiko
- Risiko knyttet til ikke-regulerede markeder
- Risiko relateret til markedsforstyrrelser
- Modpartsrisiko
- Risiko knyttet til onlinehandelsplatform og IT
- Interessekonflikter

Konkrete eksempler på handel med dette produkt kan ses [her](#).

### HVAD SKER DER, HVIS SAXO BANK IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALING?

Saxo Bank A/S er en fuldt akkrediteret europæisk bank og omfattet af Garantiformuen ([www.gii.dk](http://www.gii.dk)), der er en institution oprettet af Folketinget og under tilsyn af Finansministeriet og Erhvervsministeriet. I det usandsynlige tilfælde at Saxo Bank går konkurs, dækker Garantiformuen kontantindskud på op til 100.000 EUR. Værdipapirer, for eksempel aktier, på en individuel depotkonto, vil blive leveret til ejeren uanset eventuel likvidation. I det usandsynlige tilfælde at Saxo Bank ikke kan levere de værdipapirer, der opbevares, administreres eller forvaltes, dækker Garantiformuen normalt tab på op til 20.000 EUR pr. investor. Du kan finde flere oplysninger på Finanstilsynets hjemmeside, [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk).

Hvis den person, der rådgiver dig eller sælger til dig, ikke direkte er Saxo Bank A/S, bedes du kontakte vedkommende direkte.

### HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Inden du begynder at handle med valutaoptioner, bør du sætte dig ind i, hvilke kurtager, gebyrer og andre omkostninger du vil komme til at hæfte for. Disse omkostninger reducerer en eventuel nettogevinst eller øger dit tab. Læs mere på vores [hjemmeside](#).

# CENTRAL INVESTORINFORMATION

## VALUTASWAP

### SPECIFIKATION AF MULIGE OMKOSTNINGER I FORBINDELSE MED EN VALUTATERMINSSWAP

Engangs-omkostninger	Spænd	Forskellen mellem budkursen (salgskursen) og udbudskursen (købskursen). Spænd afhænger af mange forskellige faktorer, herunder, men ikke begrænset til, den underliggende likviditet og volatilitet, tidspunktet på dagen samt den nominale handelsstørrelse.
	Kurtage	Det gebyr, der opkræves for at gennemføre transaktionen, med forbehold for et minimumsgebyr for små nominale handelsstørrelser.
	Valutaomregning af gevinst/tab	Gebyr for omregning af realiseret gevinst/tab fra instrumentets valuta til kontoens valuta.
Løbende omkostninger	Tom/Next swappoint (terminkurs)	De anvendte swappoint udregnes ved hjælp af tom/next-swap-feeds fra tier 1-banker plus/minus en mark-up.
	Finansiering af ikke-realiseret gevinst/tab (finansieringsrente)	For ikke-realiserede gevinster/tab beregnes en kredit- eller debitrente.

## HVAD ER DEN ANBEFALEDE HOLDEPERIODE, OG KAN JEG TRÆKKE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet holdeperiode: INGEN ANBEFALET HOLDEPERIODE

Der er ingen anbefalet holdeperiode for en valutaswap. Forudsat at Saxo Bank har åbent for handel, kan du til enhver tid åbne og lukke positioner.

### HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du som kunde eller mulig kunde hos Saxo Bank A/S har stillet et spørgsmål eller gjort opmærksom på et problem over for Saxo Bank A/S, for eksempel over for din rådgiver eller en anden medarbejder i Saxo Bank A/S, uden at få et tilfredsstillende svar, kan du klage til Saxo Bank A/S ved at benytte følgende oplysninger:

Hvis den person, der rådgiver dig eller sælger til dig, ikke er Saxo Bank A/S direkte, bedes du kontakte vedkommende direkte.  
Att.: Complaints, Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup  
Eller pr. e-mail til [complaints@saxobank.com](mailto:complaints@saxobank.com)

Hvis du ikke er tilfreds med det svar, du får på din klage, kan du indsende en klage direkte til  
Pengeinstitutankenævnet: Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 B, 2. sal, Postboks 9029, DK-1022 København K.  
[www.pengeinstitutankenævnet.dk](http://www.pengeinstitutankenævnet.dk)

### ANDEN RELEVANT INFORMATION

Se vores hjemmeside for yderligere oplysninger.